

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2019.

**Deka EURO STOXX 50[®]
(thesaurierend) UCITS ETF**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Lizenzvermerk

Der EURO STOXX 50® Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Das auf dem Index basierende Finanzinstrument Deka EURO STOXX 50® (thesaurierend) UCITS ETF sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der eingeschränkten Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und der Deka Investment GmbH und jeglichen zugehörigen Fonds.

Bericht der Geschäftsführung.

31. Juli 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka EURO STOXX 50® (thesaurierend) UCITS ETF für den Zeitraum vom 1. Februar 2019 bis zum 31. Juli 2019.

Unter dem Einfluss der geldpolitischen Entscheidungen der EZB und der US-Notenbank befanden sich im Berichtshalbjahr die internationalen Aktienmärkte weitestgehend im Aufwärtstrend. Die Börsen zeigten sich nur vorübergehend beeindruckt von dem protektionistischen Gebaren der US-Administration und der Aussicht auf daraus resultierende Handelskonflikte. Auch der andauernde Abwärtstrend des ifo Geschäftsklimaindex konnte auf nationaler Ebene die durch die lockere Geldpolitik der Währungshüter motivierte positive Stimmung nicht trüben.

Das unverändert niedrige bzw. sinkende Zinsniveau äußerte sich bei einer positiven Marktentwicklung in merklich nachgebenden Renditen. Zum Ende des Berichtszeitraums sank die Rendite für 10-jährige deutsche Bundesanleihen auf minus 0,4 Prozent und setzt damit ihre seit Mai durchgehende Bewegung im Minusbereich fort. Auch laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten bei lediglich 2,0 Prozent.

Die weltpolitischen Störfeuer führten nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten. Den Höhenflügen des marktbreiten S&P 500 in den letzten Berichtsmonaten folgten die europäischen Börsen etwas weniger euphorisch. Kursgewinne in geringerem Ausmaß verzeichnete auch der Nikkei 225 in Japan. Als Krisengewinner profitierte Gold mit einem neuen Sechsjahreshoch im Juli.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka-etf.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019	9
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019	10
Anhang	12
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF Anlagepolitik.

Der Deka EURO STOXX 50[®] UCITS ETF (thesaurierend) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF).

Die Auswahl der für das Sondervermögen vorgesehenen Vermögensgegenstände ist darauf gerichtet, unter Wahrung einer angemessenen Risikomischung den EURO STOXX 50[®] Index (Net Return) nachzubilden. Dieser Index enthält Aktientitel von 50 Unternehmen aus den Euroländern. Die Auswahl der Titel erfolgt nach den Kriterien Börsenkapitalisierung, Börsenumsatz und Branchenzugehörigkeit. Das Fondsmanagement strebt dabei als Anlageziel die Erzielung einer Wertentwicklung an, welche die des zugrunde liegenden Index widerspiegelt. Zu diesem Zweck wird eine exakte Nachbildung des Index angestrebt.

Grundlage hierfür ist, dass die Entscheidungen über den Erwerb oder die Veräußerung von Vermögensgegenständen sowie über deren Gewichtung im Sondervermögen von dem zugrunde liegenden Index abhängig sind (passives Management).

Zusatzerträge können durch Wertpapierdarlehensgeschäfte erzielt werden.

Erträge werden üblicherweise reinvestiert (thesauriert).

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien aufgrund von Indexanpassungen und Rücknahme von Anteilscheinen.

Wichtige Kennzahlen

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	12,4%	1,5%	8,4%

ISIN DE000ETFL466

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Im Berichtszeitraum wurden folgende Indexveränderungen vom Indexanbieter bekannt gegeben, welche im Fonds direkt nachvollzogen wurden:

Zu- oder Abgang	ISIN	Wertpapiername
Löschung	NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16
Neuaufnahme	NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)		
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	5,03
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	4,88
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	4,03
IE00BZ12WP82	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	3,86
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	3,59
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	3,47
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	3,44
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	3,20
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	3,08
NL0000388619	Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	3,06
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam EO 1	2,95
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	2,52
FR0000120321	Oréal S.A., L Actions Port. EO 0,2	2,39
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	2,24
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	2,20
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	2,16
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	2,15
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	2,09
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	2,06
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	2,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	1,96
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	1,94
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	1,94
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	1,92
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	1,89
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	1,73
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	1,68
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	1,58
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	1,58
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	1,46
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,45
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4	1,41
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	1,30
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	1,29
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	1,26
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	1,26
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	1,23
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	1,21
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	1,17
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	1,11
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port. EO 4	1,11
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	1,11
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	1,04
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	1,02
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	0,98
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	0,92

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Zusammensetzung des Index (%)

DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,86
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	0,75
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	0,72
FR0013326246	Unib.-Rod.SE/WFD Unib.-Rod.NV Stapled Shares EO-,05	0,67

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Vermögensübersicht zum 31. Juli 2019.

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		17.991.408,18	100,01
1. Aktien		17.789.503,91	98,89
- Aeronautik und Weltraum	861.348,55		4,79
- Audiovisuelle Industrie	174.119,70		0,97
- Banken	1.654.927,93		9,20
- Bau und Baustoffe	552.951,12		3,07
- Chemische Industrie	1.468.785,47		8,16
- Einzelhandel	215.023,65		1,20
- Elektrik / Elektronik	924.864,08		5,14
- Energieversorger	2.048.381,02		11,39
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	650.792,26		3,62
- Pharmaindustrie / Biotech	2.650.129,10		14,73
- Real Estate	119.790,00		0,67
- Software	1.092.317,88		6,07
- Sonstige industrielle Werte	569.786,44		3,17
- Telekommunikation	970.033,80		5,39
- Textilien und Kleidung	1.349.913,50		7,50
- Transportation	207.573,34		1,15
- Verbrauchsgüter	1.073.465,07		5,97
- Versicherungen	1.205.301,00		6,70
2. Forderungen		52.546,02	0,29
3. Bankguthaben		149.358,25	0,83
II. Verbindlichkeiten		-2.318,48	-0,01
III. Fondsvermögen		17.989.089,70	100,00

¹⁾ Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Inland										
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		1.318	139	267	EUR 289,550	381.626,90	2,12	
DE0008404005	Allianz SE	STK		3.038	11	615	EUR 210,400	639.195,20	3,55	
DE000BASF111	BASF SE	STK		6.574	24	1.331	EUR 60,530	397.924,22	2,21	
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		6.675	25	1.351	EUR 58,750	392.156,25	2,18	
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK		2.294	9	464	EUR 66,830	153.308,02	0,85	
DE0007100000	Daimler AG	STK		6.392	24	1.294	EUR 46,895	299.752,84	1,67	
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		7.034	28	1.425	EUR 29,510	207.573,34	1,15	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		23.213	90	4.702	EUR 14,880	345.409,44	1,92	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK		2.936	12	594	EUR 45,540	133.705,44	0,74	
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG	STK		1.033	4	254	EUR 217,800	224.987,40	1,25	
DE0007164600	SAP SE	STK		7.771	58	1.568	EUR 111,720	868.176,12	4,83	
DE0007236101	Siemens AG	STK		5.756	5	1.542	EUR 98,990	569.786,44	3,17	
DE0007664039	Volkswagen AG	STK		1.310	4	265	EUR 150,940	197.731,40	1,10	
							EUR	4.811.333,01	26,75	
Ausland										
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.	STK		7.967	30	2.219	EUR 20,455	162.964,99	0,91	
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.	STK		3.075	22	622	EUR 125,000	384.375,00	2,14	
NL0000235190	Airbus SE	STK		4.105	31	828	EUR 128,060	525.686,30	2,92	
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK		3.141	12	636	EUR 71,360	224.141,76	1,25	
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		6.024	57	1.335	EUR 91,070	548.605,68	3,05	
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		3.047	1	656	EUR 202,800	617.931,60	3,44	
FR0000120628	AXA S.A.	STK		14.896	56	3.020	EUR 22,900	341.118,40	1,90	
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK		47.728	184	9.666	EUR 4,600	219.524,94	1,22	
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		116.219	447	23.537	EUR 3,863	448.954,00	2,50	
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK		8.253	32	1.672	EUR 42,180	348.111,54	1,94	
IE0001827041	CRH PLC	STK		6.037	23	1.222	EUR 30,000	181.110,00	1,01	
FR0000120644	Danone S.A.	STK		4.616	24	933	EUR 78,400	361.894,40	2,01	
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		55.605	215	11.262	EUR 6,199	344.695,40	1,92	
FR0010208488	Engie S.A.	STK		13.311	51	2.695	EUR 13,920	185.289,12	1,03	
IT0003132476	ENI S.p.A. ²⁾	STK		18.183	70	3.683	EUR 14,204	258.271,33	1,44	
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		2.121	83	422	EUR 122,650	260.140,65	1,45	
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK		42.673	1.128	8.642	EUR 8,570	365.707,61	2,03	
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA	STK		7.955	30	1.611	EUR 27,030	215.023,65	1,20	
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK		27.890	142	5.642	EUR 10,072	280.908,08	1,56	
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		116.822	474	23.659	EUR 1,960	229.017,85	1,27	
FR0000121485	Kering S.A.	STK		534	1	108	EUR 469,500	250.713,00	1,39	
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK		6.630	3	1.528	EUR 42,485	281.675,55	1,57	
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK		3.951	23	800	EUR 173,750	686.486,25	3,82	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	STK		1.912	9	388	EUR 375,300	717.573,60	3,99	
FI0009000681	Nokia Oyj	STK		40.341	159	8.171	EUR 4,880	196.843,91	1,09	
FR0000133308	Orange S.A.	STK		14.671	57	2.971	EUR 13,425	196.958,18	1,09	
FR0000120321	Oréal S.A., L'	STK		1.761	16	355	EUR 242,000	426.162,00	2,37	
FR0000073272	SAFRAN	STK		2.585	0	581	EUR 129,850	335.662,25	1,87	
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK		8.102	20	1.645	EUR 75,460	611.376,92	3,40	
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		3.931	117	796	EUR 78,080	306.932,48	1,71	
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK		5.783	22	1.171	EUR 22,205	128.411,52	0,71	
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK		33.351	116	6.778	EUR 6,921	230.822,27	1,28	
FR0000120271	Total S.A.	STK		19.016	113	4.118	EUR 47,035	894.417,56	4,97	
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield	STK		990	5	201	EUR 121,000	119.790,00	0,67	
NL0000388619	Unilever N.V.	STK		10.413	10.413	0	EUR 52,330	544.912,29	3,03	
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		3.988	16	806	EUR 93,240	371.841,12	2,07	
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK		6.915	29	1.480	EUR 25,180	174.119,70	0,97	
							EUR	12.978.170,90	72,14	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.789.503,91	98,89
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	149.358,25	0,83
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle			EUR	149.358,25			% 100,000	149.358,25	0,83	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	52.546,02	0,29
Dividendenforderungen Aktien			EUR	1.714,49				1.714,49	0,01	
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	51.332,59				51.332,59	0,29	
Zinsforderungen aus Wertpapier-Leihe			EUR	-501,06				-501,06	-0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.318,48	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-2.318,48				-2.318,48	-0,01	
Fondsvermögen								EUR	17.989.089,70	100,00 ¹⁾
Anteilwert			EUR					73,39		
Umlaufende Anteile			STK					245.102,00		

¹⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Wertpapierdarlehen Kurswert in EUR		gesamt
				befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen						
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:						
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	13.800		196.015,20	
	Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen				196.015,20	196.015,20

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte

Kurse per 31.07.2019

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ausland					
ES0644580918	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	42.673	42.673	
NL0000009355	Unilever N.V.	STK	4	12.988	
Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäfts vereinbarten Wertes):					
	unbefristet	EUR			1.052

(Basiswerte: ENI S.p.A. (IT0003132476); Intesa Sanpaolo S.p.A. (IT0000072618); Société Générale S.A. (FR0000130809); Total S.A. (FR0000120271); Unilever N.V. (NL0000009355))

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Anhang.

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Wertpapier-Darlehen erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **196.015,20**

Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen
 Clearstream Banking AG (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem)
 DekaBank Deutsche Girozentrale

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		602.961,84
davon:			
Schuldverschreibungen	EUR		602.961,84
Erträge aus Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR		76,86

Die Bruttoerträge aus Wertpapier Darlehen-Geschäften betragen im Geschäftszeitraum EUR 118,25. Davon erhielt die DekaBank eine Aufwandentschädigung in Höhe von EUR 41,39.

Erträge aus Kompensationszahlungen in Folge von Wertpapier-Darlehen einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren (exklusive Ertragsausgleich) EUR **3.287,04**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	73,39
Umlaufende Anteile	STK	245.102,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **98,89**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2019 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 31.07.2019 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Angaben für Indexfonds

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums 0,17

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte Wertpapierleihe EUR

Verwendete Vermögensgegenstände

absolut	196.015,20
in % des Fondsvermögens	1,09

10 größte Gegenparteien

Name	DekaBank Deutsche Girozentrale
Bruttovolumen offene Geschäfte	196.015,20
Sitzstaat	Deutschland
Name	Clearstream Banking AG
Bruttovolumen offene Geschäfte	
Sitzstaat	Deutschland

Arten von Abwicklung und Clearing

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem) und per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte).

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	196.015,20

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihegeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindizes (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder dem GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter www.eurexrepo.com entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag i.H.v. 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

Währungen der erhaltenen Sicherheiten

Euro

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	602.961,84

Deka EURO STOXX 50[®] (thesaurierend) UCITS ETF

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	76,86
in % der Bruttoerträge	65,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	41,39
	in % der Bruttoerträge	35,00

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Betrag)

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,10

Die hier angegebene Prozentzahl bezieht sich auf das gesamte Wertpapiervermögen des Fonds einschließlich / ausschließlich Anteilen an Zielfonds/ Geldmarktfonds. Die Anlagebedingungen können jedoch Beschränkungen enthalten, so dass das Verleihen ggf. nur in geringerem Umfang zulässig ist.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

1. Name	Landesbank Baden-Württemberg
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	602.961,84

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Es erfolgt keine Wiederanlage der Sicherheiten.

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	2,00
Name	Clearstream Banking AG
verwahrter Betrag absolut	602.961,84

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten/Depots	0,00
Andere Konten/Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Frankfurt am Main, den 1. August 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Verwaltungsrates der
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning
Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,
Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Juli 2019

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka-etf.de